

LHV Pensionifond XS

31.märts 2019

Fondijuhi kommentaar

Romet Enok, fondijuht



Intressid langesid suurematel võlakirjaturgudel taas kogu märtsikuu, muutes Saksamaa kümneaastase võlakirja oodatava tootluse uuesti negatiivseks. Intressidega vastupidises suunas liiguvad võlakirjahinnad jõudsid viimati nõnda kõrgele tasemele 2016. aastal.

Investorid hindavad nüüd selgelt, et USA keskpanga intresside tõstmise tsüklil jääb märksa lühemaks, kui see on varem olnud, või et rahapoliitika normaliseerimine on selleks koraks koguni lõppenud. Ettevaatlikke kommentaare majanduse olukorra kohta on andnud ka Euroopa Keskpang.

Intresside jõudmine taas negatiivsele poolele on võimaldanud valitsuste võlakirjaturgudel küll saavutada esimese kvartaliga rohkem kui 2% suuruse tootluse, kuid samal ajal on see muutnud edasise kasvu väljavaated peaaegu olematuks. Seetõttu me ei lisa praegu fondi uusi pikaajalisemaid investeringuid.

Fondijuht Andres Viisemanni turuülevaadet loe LHV veebist: lhv.ee/pension

Kuu tootlus 0.32%
Osaku puhasväärtus 1.19908 EUR
Fondi maht 20 593 302 EUR

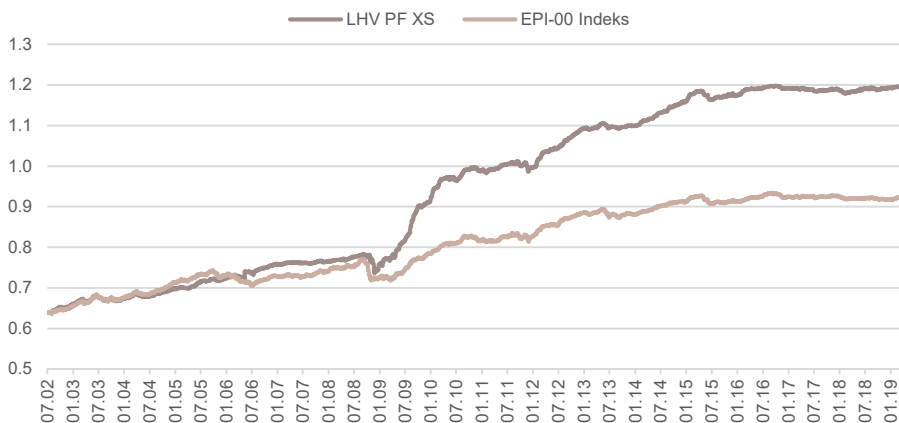
Investeeringispõhimõtted

LHV Pensionifond XS investeerib investeerimisjärgu krediitireitinguga võlakirjadesse, rahaturu-instrumentidesse, hoiustesse, teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse ja muusse varasse. Fond ei investeeeri aktsiatesse, aktsia-fondidesse ega muudesse aktsiatega sarnastesse instrumentidesse.

Fond investeerib ainult sellistesse võlakirjadesse, mille emitendiks on riikide valitsused, avaliku sektori üksuse enamusosalusega või valitseva mõju all olevad äriühingud või rahvusvahelised organisatsioonid.

LHV Pensionifondi XS eesmärk on oma klientide vara stabiilne kasvatamine.

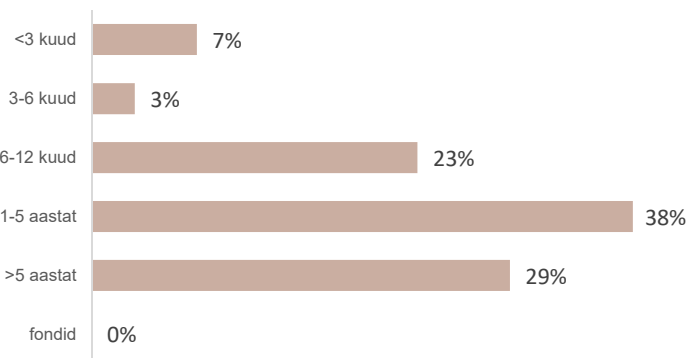
Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Ajalooline tootlus*

1 kuu	0.32%
12 kuud	1.24%
2018-17 keskmine	0.04%
2018-16 keskmine	0.52%
2018-14 keskmine	1.65%
2018-09 keskmine	4.66%
Asutamisest	87.62%

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Fondi üldandmed

Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondijuht	Andres Viisemann
Asutamine	26.03.2002
Depoopank	AS SEB Pank
Osakute register	AS Pensionikeskus
Võrdlusindeks	EPI-00
Väljalasketasu	0,0%
Tagasivõtmistasu	0,0%
Valitsemistasu aastas	0,58500%**

* Investeeringisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Fondide viimase kahe, kolme, viie ja kümne kalendriaasta keskmised tootlused aasta baasil on esitatud vastavalt IFS § 243 (1) lg 4.

** Valitsemistasu väheneb seadusest tulenevalt fondi kasvades. Valitsemistasu arvestatakse maha igapäevaselt ning see kajastub avaldatud osaku hinnas.

Tutvu fondi prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/pension. LHV pensionifonde valitseb AS LHV Varahaldus Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetrislike keskmistena.